



EKONOMİK TAKVİM

03.08.2021

Ülke	Saat	Veriler	Beklenti	Önceki
TÜRKİYE	10:00	TÜFE (AYLIK)	% 1.54	% 1.94
TÜRKİYE	10:00	TÜFE (YILLIK)	% 18.50	% 17.53
TÜRKİYE	10:00	ÜFE (AYLIK)		% 42.89
TÜRKİYE	10:00	ÜFE (YILLIK)		% 4.01
EURO BÖLGESİ	12:00	ÜFE (AYLIK)	% 1.4	% 1,3
EURO BÖLGESİ	12:00	ÜFE (YILLIK)	% 10.3	% 9,6
ABD	17:00	FABRİKA SİPARİŞLERİ	% 1.0	% 1,7
ABD	21:00	FED ÜYESİ BOWMAN KONUŞMASI		



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

GÜNÜN GELİŞMELERİ

TÜRKİYE: Dün yurtiçinde Temmuz ayına ait açıklanan imalat PMI verisi 54.00 puan seviyesine yükselirken bu yıl Ocak ayından beri en yüksek değere ulaştı. İmalat sektöründe toparlanma devam ederken bunun büyüme tarafına pozitif katkı yapacağını söyleyebiliriz. Yurtiçinde özellikle ihracatta bu yıl görülen kısmi iyileşme cari açıkta ufak geri çekilmeyi de beraberinde getirmekte. Ancak cari açık tarafında kayda değer bir iyileşme henüz söz konusu değil. Dün BİST100 endeksi günü % 0.48'lik artışla 1.399,65 puandan tamamlarken işlem hacmi 12.7 milyar TL olarak gerçekleşti. Usd/Try'de ise dolar endeksinde kısa vadeli görülen aşağı yönlü baskıya bağlı olarak düşüş devam etti. Tekrar hatırlatmak gerekirse 8.60 seviyesi bizim için belirleyici seviye olacaktır. Bu seviyenin üzerinde alımlar hız kazanabilecekken bu seviyenin altında satış baskısı sürebilir. Dolardaki bu baskıya IMF'nin küresel bazda Özel Çekim Hakkı (SDR) dağıtması da etkili olmuş olabilir. Türkiye'nin bu paydan tahmini olarak 4-5 milyar dolar civarında bir pay alması bekleniyor. Kısa vadeli para girişi yurtiçinde olumlu hava yaşanmasına neden oluyor olabilir.

Bugün yurtiçinde enflasyon verileri açıklanacak. TÜFE'nin aylık bazda % 1.54 artması beklenirken TÜFE'nin yıllık bazda ise % 18.50'a çıkacağı öngörülmekte. **Acar Menkul Değerler olarak enflasyonun beklentilere paralel yıllık bazda % 18.50 geleceğini tahmin ediyoruz.** Enflasyonda gıda fiyatlarında baz etkisi ile birlikte fiyat artışlarının devam ettiğini görüyoruz. Konut kalemi en yüksek artacak kalem olabilir ayrıca elektrik, doğalgaz ve LPG'ye yapılan zamların ulaştırma kaleminde de devreye girecek olan baz etkiyi azaltması beklenebilir. Enflasyona puansal katkının en fazla olacağı grup muhtemelen konut ile gıda ve alkolsüz içecekler grubu olacaktır. Ulaştırma grubu enflasyonda bizce bu ay belirleyici faktör olabilir. Eğer baz etkisi sınırlı kalırsa enflasyon beklentilerin ötesine taşınabilir. Ayrıca kurun birikimli etkileri de enflasyonu yukarı itici bir neden olarak sayabiliriz. ise ÜFE-TÜFE makası kapanmaz ise yeni zamların yolda olduğunu söyleyebiliriz. Ayrıca yılsonuna doğru enflasyon bu bağlamda % 23-%24'lere taşınabilir. Kararın Türk Lirası cinsi varlıklarda nasıl bir etki yaratacağını izleyeceğiz.

ABD: Dün ABD'de büyümenin öncü göstergelerinden İmalat PMI verisi beklentilerin üzerinde 63.4 puan olarak açıklanırken, son yılların en yüksek verisi olarak kaydedildi. ABD'de imalat sektöründeki toparlanma devam ediyor. ISM İmalat PMI ise beklentilerin altında 59,5 puan olarak gerçekleşirken ISM İmalat PMI verisi son 6 ayın en düşük seviyesine indi. Dün ABD 10 yıllık tahvil faizinde sert düşüş yaşanırken bir ara faiz % 1.14 seviyesine kadar indiği gözlemlendi. Bugün faizler % 1.18 puandan işlem görüyor. Enflasyon ortamında ABD 10 yıllık tahvil faizinde görülen geri çekilme pek anlaşılır değil. Fed'in tahvil alım programı konusunda işleri yavaştan alması tahvil faizlerine yönelik aşağı yönlü baskı oluştururken Fed söylem değişikliğine gittiğinde piyasalarda beklediğinden fazla oynaklıkla karşılaşabilir. Tahvil faizlerindeki baskıya rağmen dolar endeksinde ise yatay görünüm korundu. Piyasadaki tutarsızlık devam ediyor. Dün ABD borsaları günü karışık bir seyirle tamamladı. Alt yapı paketine karşı görüşlerin olumlu seyretmesinin yanında delta varyantının etkileriyle ABD'de vaka sayılarının yükselmesi borsalarda dalgalı bir seyre neden olmakta. Fed Yönetim Kurulu üyesi Christopher Waller, Fed'in ekonomiye sağlamakta olduğu desteği azaltmaya Ekim ayına kadar başlayabileceğini söyledi. Gelecek iki ayda istihdam aylık 800 bin-1 milyon artış görmeyi beklediğini de ifade eden Waller, varlık alımlarının azaltımı konusunda Eylül'de bir açıklama yapmaya hazır olunabileceğini düşünüyor. Bu, gelecek 2 ayda istihdam verilerinin nasıl geleceğine bağlı. Eğer son raporda olduğu gibi güçlü gelirler ise, ihtiyaç duyulan ilerlemeyi yapmamız gerektiğini düşünüyorum diye ekledi.

Bugün ABD'de fabrika siparişlerinin % 1.0 açıklanması bekleniyor. Ancak ABD'de asıl gözler Cuma günü gelecek tarım dışı istihdam başta olmak üzere istihdam verilerinde olacak.

EURO BÖLGESİ: Dün Euro Bölgesi'nde büyümenin öncü göstergelerinden İmalat PMI verisi beklentilerin üzerinde 62,8 puana yükselirken, veriler kayıt altına alındığı 1997 senesinden beri en yüksek seviyeye ulaştı. İmalat sektöründeki toparlanma devam ediyor. Eur/Usd paritesi dün hafif alıcılı tamamlarken Eur/Try, Türk Lirası'ndaki değerlenmenin devam etmesiyle günü satıcılı kapattı. Avrupa borsaları İtalya hariç yükseldi. Gelen veriler toparlanmanın devam ettiğini gösterirken piyasalar bunu olumlu karşıladı.

Bugün Euro Bölgesi'nde ÜFE'nin aylık bazda % 1.4 gelmesi beklenirken yıllık bazda ÜFE'NİN % 10.3'e yükselmesi öngörülmekte. Enerji, gıda ve bazı malların tedarikinde sorunların devam etmesiyle fiyat yükselişleri devam ederken bunlar ÜFE tarafında enflasyonist baskıya sebep oluyor. Daha sonra TÜFE girişkenliğine yansımalarıyla enflasyonda uzunca bir süre biz yükselişin devam edeceği kanaatindeyiz.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

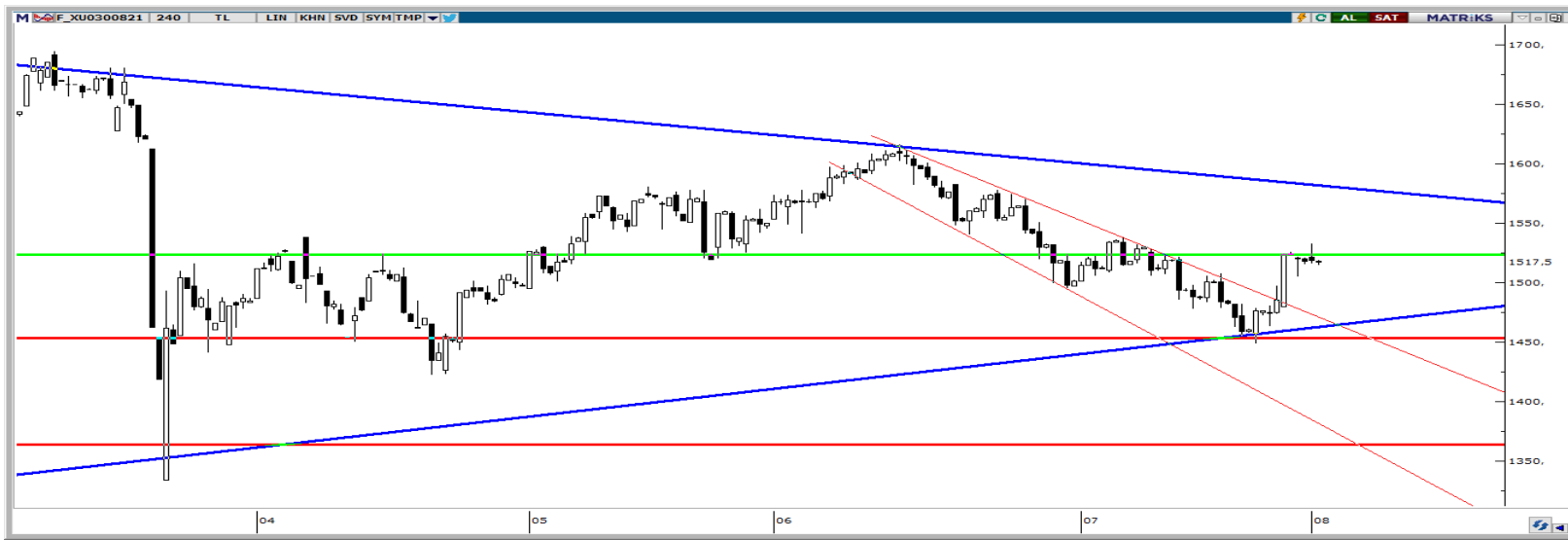
BİST100



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1392 seviyesinin altında önce 1381 ve arkasından 1367 desteğine kadar geri çekilme potansiyeli yüksek.

Yukarıda ise 1405 direncinin kırılması halinde önce 1416 ve arkasından 1427 direncine doğru hareketler hız kazanabilir.

VIOP



Teknik olarak baktığımızda VIOP endeksinde yukarıda ise 1533 seviyesinin kırılması halinde önce 1542 ve arkasından 1553 direnci test edilebilir.

Aşağıda ise 1515 desteğinin altında önce 1505 ve arkasından 1495 desteğine doğru düşüşler kaydedilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

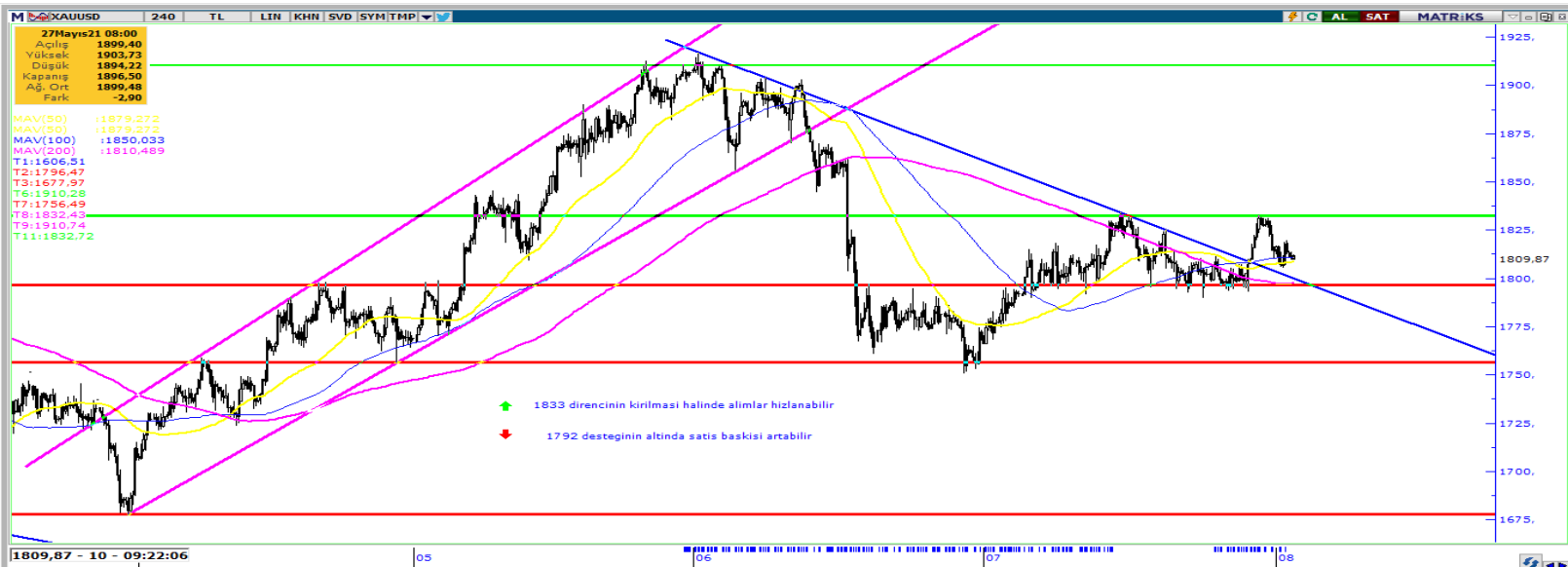
USD/TRY



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 8.3310 seviyesinin kırılması halinde önce 8.2820 ve arkasından 8.2270 seviyesi test edilebilir.

Yukarıda ise 8.3965 direncinin üzerinde önce 8.4806 ve arkasından 8.5455 direncine doğru yükseliş görülebilir.

ALTIN



Teknik olarak baktığımızda aşağıda 1806 seviyesinin altında önce 1797 ve arkasından 1792 desteğine kadar düşüş devam edebilir.

Yukarıda 1813 direncinin kırılması halinde önce 1818 ve arkasından 1833 direnci test edilebilir.



ACAR MENKUL DEĞERLER SABAH RAPORU

ŞİRKET HABERLERİ

#BEYAZ BEYAZ FİLO - Şirketin Balıkesir'deki plaza inşaatının tamamlandığı açıklandı.

#BIOEN BIOTREND ÇEVRE VE ENERJİ - Şirketin bağlı ortaklığı Landfill Enerji'nin işletmecisi olduğu Balıkesir Çöp Gaz Elektrik Üretim Tesisine 2 adet motor ünitesi ilavesi için yapılan kısmi kabul işleminin Bakanlık tarafından onaylandığı açıklandı.

#COLLA COCA COLA - JCR Eurasia tarafından şirketin Uzun Vadeli Ulusal Notunun "AAA (Trk)", Kısa Vadeli Ulusal Notunun "A-1+ (Trk)", görünümünün ise "Durağan" olarak belirlendiği açıklandı.

#EDATA E-DATA TEKNOLOJİ - Şirketin Wallarm Inc.in distribütörü olduğu, açıklandı.

#EKGYO EMLAK KONUT - Şirketin Zekeriyaköy Toplu Konut İnşaatı Kapasite Artışı Projesi ile ilgili ÇED sürecinin başladığı medyada yer aldı.

#GEREL GERSAN ELEKTRİK - Şirket ile Kamerun'da kurulu Musaac arasında, Kamerun'da 3 adet anahtar teslim hastane inşaatı işi kapsamında 29,8 milyon [euro](#) bedelli 3 adet sözleşme imzalandığı açıklandı

#GENİL GEN İLAÇ - Şirket payları Borsa'da 5 Ağustos'ta işlem görmeye başlayacak.

#KARSN KARSAN OTOMOTİV - Şirket ile Oyak Renault arasında, Renault Megane Sedan markalı araçların üretilmesine ilişkin sözleşme imzalandığı, üretimin KARSN tesislerinde yapılması için planlanan yatırım tutarı 210 milyon TL olduğu açıklandı.

#KORDS KORDSA - Şirketin iştiraki konumunda olan ve Amerika'da mukim Kordsa Inc'nin %95,86'sına sahip olduğu Axiom Materials Acquisition LLC şirketinin %4,14'lük azınlık paylarını 6,5 milyon [dolar](#) karşılığında satın alma işleminin tamamlandığı açıklandı.

#KZBGY KIZILBÜK GMYO - Şirket paylarının halka arzı kapsamında talepler 4 - 6 Ağustos tarihlerinde toplanacak.

#MEDTR MEDİTERA TIBBİ MALZEME - Aracı kurum ile fiyat istikrarı sağlayıcı işlemlerin süresinin sona erdiği açıklandı.

#RALYH RAL YATIRIM HOLDİNG - Şirketin bağlı ortaklığı Hera Teknik'in ve TOKİ tarafından düzenlenen Hatay İskenderun'da 2 Etap 486 Adet Konut İnşaatı ile Altyapı ve Çevre Düzenlemesi İşine 156,2 milyon TL ile en düşük 7. teklifin verildiği açıklandı. Şirketin bağlı ortaklığı Hera Teknik'in ve TOKİ tarafından düzenlenen İzmir Bayraklı'daki 8. Etap 533 Konut ve 6 Adet Dükkan İnşaatları ile Altyapı Çevre Düzenleme İşihalesi sonucu, anahtar teslim yapım işi kapsamında şirketin payı %80 olan Hera Teknik -Oğulhan İnşaat - Grup Lider İnşaat adı ortaklığı ile TOKİ arasında 217,0 milyon TL bedelli sözleşme imzalandığı açıklandı.

#SASA SASA POLYESTER - JCR Eurasia tarafından şirketin Uzun Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notunun BB / (Stabil Görünüm), Uzun Vadeli Uluslararası Yerel Para Notunun BB / (Stabil Görünüm), Uzun Vadeli Ulusal Notunun A (Trk) / (Stabil Görünüm), Uzun Vadeli Ulusal İhraç Notunun, Kısa Vadeli Uluslararası Yabancı Para Notunun B / (Stabil Görünüm), Kısa Vadeli Uluslararası Yerel Para Notunun B / (Stabil Görünüm), Kısa Vadeli Ulusal Notunun ise A-1 (Trk) / (Stabil Görünüm) olarak belirlendiği açıklandı.

#ULKER ÜLKER BİSKÜVİ - Uzunköprü Gazetesi'nde çıkan haberin gerçeği yansıtmadığı, şirketin tektip yayınladığı açıklandı.

#AKFGY AKFEN GMYO - Şirket sermayesi bugün 344,6 milyon TL'den %161,14 oranında bedelli olarak 555,4 milyon TL nakden artışla 900 milyon TL'ye yükseltilecek olup düzeltilmiş pay fiyatı 2,1488 TL'ye denk gelmekte.

#BNTAS BANTAŞ - Şirket sermayesi yarın 80,6 milyon TL'den %50 oranında bedelsiz olarak 40,3 milyon TL artışla 120,9 milyon TL'ye yükseltilecek.

Burada yer alan bilgiler ACAR Menkul Değerler A.Ş. tarafından bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Acar Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Acar Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir. Bu içeriğe ilişkin tüm telif hakları Acar Menkul Değerler A.Ş.'ye aittir. Bu içerik, açık iznim olmaksızın başkaları tarafından herhangi bir amaçla, kısmen veya tamamen çoğaltılamaz, dağıtılamaz, yayımlanamaz veya değiştirilemez